BNP PARIBAS

DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

CEL

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównaniu go z innymi produktami.

PRODUKT

Forward z Dolną Barierą Aktywującą typu amerykańskiego – importer

Nazwa Produktu	Forward z Dolną Barierą Aktywującą typu amerykańskiego – importer („Produkt")
Kod ISIN	*[jeżeli dotyczy]*

Nazwa twórcy Produktu	BNP Paribas Bank Polska S.A. ("Bank")
Strona internetowa twórcy Produktu	https://www.bnpparibas.pl
Kontakt do twórcy Produktu	Aby uzyskać więcej informacji, należy dzwonić pod nr tel. +48 22 563 88 60

Organ nadzoru	Komisja Nadzoru Finansowego
Data sporządzenia/ ostatniej aktualizacji	28-08-2019

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

CO TO ZA PRODUKT?

▶ RODZAJ

Pozagiełdowy instrument pochodny stanowiący instrument finansowy w rozumieniu art. 2 ustawy z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, będący złożeniem Opcji Walutowych.

▶ CELE

Celem Produktu jest zarządzanie ryzykiem niekorzystnych wahań kursu walutowego.

W ramach strategii Forward z Dolną Barierą Aktywującą typu amerykańskiego Klient kupuje Opcję Kupna typu europejskiego [Europejską Opcję Kupna Call]*/ oraz sprzedaje Opcję Sprzedaży typu europejskiego [Europejską Opcję Sprzedaży Put]*/ z Dolną Barierą Aktywującą typu amerykańskiego.

Przez zawarcie Opcji Kupna typu europejskiego [Europejskiej Opcji Kupna Call]*/, w Dniu Realizacji Kupujący Opcję (Klient) nabywa prawo do zakupu w Dniu Rozliczenia od Sprzedającego Opcję (Bank) Kwoty Transakcji za Kwotę Rozliczenia stanowiącą jej równowartość w Walucie Rozliczenia [Walucie Niebazowej]*/, obliczoną zgodnie z Kursem Realizacji. Za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję płaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.

Przez zawarcie Opcji Sprzedaży typu europejskiego [Europejskiej Opcji Sprzedaży Put]*/ z Dolną Barierą Aktywującą typu amerykańskiego, Sprzedający Opcję (Klient) zobowiązuje się do realizacji Opcji Sprzedaży [Opcji Sprzedaży Put]*/ pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery osiągnie albo przekroczy (w dół) określony Poziom Bariery. Jeżeli ww. warunek zostanie spełniony (tj. Poziom Bariery zostanie osiągnięty albo przekroczony (w dół)), w Dniu Realizacji Kupujący Opcję (Bank) nabywa prawo do sprzedaży w Dniu Rozliczenia Sprzedającemu Opcję (Klient), a Sprzedający Opcję (Klient), jeżeli Kupujący Opcję (Bank) skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się nabyć od Kupującego Opcję (Bank) w Dniu Rozliczenia Kwotę Transakcji za Kwotę Rozliczenia stanowiącą jej równowartość w Walucie Rozliczenia [Walucie Niebazowej]*/, obliczoną zgodnie z Kursem Realizacji. W przeciwnym przypadku (tj. Poziom Bariery nie zostanie osiągnięty ani przekroczony (w dół) w Okresie Obserwacji Bariery) Opcja wygasa. Za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję płaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.

Okres Obserwacji Bariery w tej strategii rozpoczyna się w chwili zawarcia opcji i trwa do godziny 11.00. czasu warszawskiego w Dniu Realizacji. Bariera z takim okresem obserwacji jest nazywana barierą amerykańską.

Zwrot z Produktu zależy między innymi od czynników wpływających na Wycenę Rynkową (wskazane poniżej). Produkt trwa do Dnia Rozliczenia. Żadna ze stron nie ma prawa go zakończyć jednostronnie, chyba że w okolicznościach określonych w sekcji "Ile czasu powinienem posiadać Produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?".

Ryzyka Produktu

Ewentualna konieczność rozliczenia Opcji Sprzedaży [Opcji Sprzedaży Put]*/ w sytuacji przekroczenia przez Kurs Referencyjny Bariery Poziomu Bariery, obserwowanego w Okresie Obserwacji Bariery, skutkująca brakiem możliwości skorzystania ze spadku kursu walutowego poniżej Kursu Realizacji Opcji Sprzedaży [Opcji Sprzedaży Put]*/.

Przykładowe główne cechy Produktu (Warunki Transakcji)

Rodzaj Opcji	Opcja Kupna typu europejskiego [Europejska Opcja Kupna Call]*/
Kwota Transakcji	10 000,00 EUR
Waluta Transakcji [Waluta Bazowa]*/	EUR
Waluta Rozliczenia [Waluta Niebazowa]*/	PLN
Kurs Realizacji	4,7500

Premia	283,00 EUR
Dzień Płatności Premii	Do 2 dni roboczych od daty zawarcia transakcji
Dzień Realizacji	28-08-2020
Dzień Rozliczenia	01-09-2020

Rodzaj Opcji	Opcja Sprzedaży typu europejskiego [Europejska Opcja Sprzedaży Put]*/ z Dolną Barierą Aktywującą typu amerykańskiego
Kwota Transakcji	10 000,00 EUR
Waluta Transakcji [Waluta Bazowa]*/	EUR
Waluta Rozliczenia [Waluta Niebazowa]*/	PLN
Kurs Realizacji	4,7500
Premia	283,00 EUR
Dzień Płatności Premii	Do 2 dni roboczych od daty zawarcia transakcji

Dzień Realizacji	28-08-2020
Dzień Rozliczenia	01-09-2020
Rodzaj Bariery	Bariera amerykańska
Poziom Bariery	4,2800
Okres Obserwacji Bariery	Obserwacja ciągła od chwili zawarcia transakcji do realizacji
Kurs Referencyjny Bariery	Kurs Rynkowy EUR/PLN

Kurs Realizacji jest wyrażony w kwocie Waluty Rozliczenia [Waluty Niebazowej]*/ za jedną jednostkę Waluty Transakcji [Waluty Bazowej]*/

Podstawowy Cel	Ryzyko do Zabezpieczenia	Czynniki Wpływające Na Wycenę Rynkową
Przewidywane przyszłe kupno Waluty Transakcji [Waluty Bazowej]*/	Możliwa aprecjacja Waluty Transakcji [Waluty Bazowej]*/	Kurs walutowy spot i jego zmienność, stopy procentowe obu walut

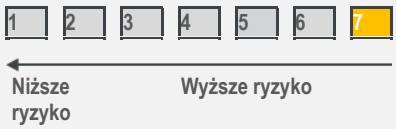
▶ DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY

Niniejszy Produkt przeznaczony jest wyłącznie dla klientów, którzy:

- Potrzebują kupić Walutę Transakcji [Walutę Bazową]*/ za Walutę Rozliczenia [Walutę Niebazową]*/ w Dniu Rozliczenia za ekwiwalent Kwoty Transakcji, wyrażony w Walucie Rozliczenia [Walucie Niebazowej]*/.
- Mają zdolność finansową do nabycia Produktu i poniesienia ewentualnych strat wynikających z innego, niż oczekiwany, scenariusza rozwoju sytuacji rynkowej.
- Potrzebują do Dnia Rozliczenia ochrony przed ewentualną aprecjacją Waluty Transakcji [Waluty Bazowej]*/ względem Waluty Rozliczenia [Waluty Niebazowej]*/ w celu kupna Waluty Transakcji [Waluty Bazowej]*/ za Walutę Rozliczenia [Walutę Niebazową]*/.
- Posiadają wiedzę i doświadczenie pozwalające zrozumieć funkcjonowanie Produktu oraz ocenić towarzyszące Produktowi korzyści i ryzyka.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

▶ WSKAŹNIK RYZYKA



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać Produkt do Dnia Rozliczenia. Jeśli zakończysz trwanie Produktu na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Możesz nie być w stanie zakończyć trwania Produktu wcześniej. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby zakończyć trwanie Produktu wcześniej.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego Produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na Produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Sklasyfikowaliśmy ten Produkt jako 7 na 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo duże, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej wpłyną na zdolność Banku do wypłacenia ci pieniędzy.

- **Miej świadomość ryzyka walutowego. Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.**
- Produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz ponieść znaczne straty.
- W pewnych okolicznościach mogą być od Ciebie wymagane płatności, aby pokryć straty. **Całkowita strata, którą możesz ponieść, może być znaczna.**
- Do Dnia Realizacji wycena rynkowa Produktu (wartość Marked-to-Market lub MtM) jest zmienna i może się okazać ujemna. MtM Produktu zależy m.in. od Czynników Wpływających Na Wycenę Rynkową, jak również od cech Produktu. Dodatkowe ryzyka związane z funkcjonowaniem Produktu wymienione są w sekcji "Co to za Produkt?".
- Jeśli zmieni się Podstawowy Cel, to niniejszy Produkt może zostać zmodyfikowany na Twój wniosek, na określonych warunkach.
- W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci przez Bank należnej kwoty, możesz ponieść znaczne straty.

▶ SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Kwota nominalna 10 000 jednostek Waluty Transakcji [Waluty Bazowej][*/]		
Scenariusze		**1 rok (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	EUR -2 267,72
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	- 22,68%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	EUR -1 360,49
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	- 13,60%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	EUR 0,00
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	0,00%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	EUR 46,64
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	0,47%

- Zysk roczny jest relacją pomiędzy tym jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów i kwotą nominalną a liczbą lat, jakie upłynęły.
- W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem lub ile możesz zapłacić w okresie pomiędzy Dniem Zawarcia a Dniem Rozliczenia w różnych scenariuszach, przy założeniu, że kwota nominalna (Kwota Transakcji) wynosi 10 000 jednostek Waluty Transakcji [Waluty Bazowej][*/].
- Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów.
- Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Produktu.
- Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.
- Produktu nie można łatwo zakończyć. Oznacza to, że trudno oszacować ile otrzymasz w przypadku zakończenia Produktu przed Dniem Rozliczenia. Wcześniejsze zakończenie będzie niemożliwe albo będziesz musiał zapłacić wysokie koszty lub ponieść dużą stratę, żeby to zrobić.
- Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego Produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

CO SIĘ STANIE, JEŚLI BANK NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

W przypadku utraty przez Bank zdolności wywiązywania się ze zobowiązań, zastosowanie będą miały przepisy prawa dotyczące restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. W związku z niewykonaniem zobowiązania przez Bank możesz ponieść stratę. Produkt nie podlega ochronie Bankowego Funduszu Gwarancyjnego ani żadnego innego systemu rekompensat lub gwarancji dla inwestorów.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu (RIY) pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na wynik Produktu. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe.

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego Produktu, za (różne) okres(y) utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że kwota nominalna (Kwota Transakcji) wynosi 10 000 jednostek Waluty Transakcji [Waluty Bazowej][*/]. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

▶ KOSZTY W CZASIE

Osoba sprzedająca Ci ten Produkt może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

Kwota nominalna 10 000 jednostek Waluty Transakcji [Waluty Bazowej][*/]	
Scenariusze	**W przypadku zakończenia na koniec zalecanego okresu utrzymywania (1 rok)**
Łączne koszty	EUR350,00
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	3,50 %

▶ STRUKTURA KOSZTÓW

W poniższej tabeli przedstawiono:

- Wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na wynik Produktu, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym.
- Znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	3,50 %	Wpływ kosztów wliczono już w cenę. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,00%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby Produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	0,00%	Wpływ kosztów które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00%	Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00%	Wpływ premii motywacyjnych.

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁACIĆ PIENIĄDZE?

Z uwagi na potrzebę ochrony przed Ryzykiem do Zabezpieczenia w okresie pomiędzy Dniem Zawarcia i Dniem Rozliczenia, zalecane jest utrzymywanie Produktu do Dnia Rozliczenia. Żadna strona nie może zakończyć Produktu przed Dniem Rozliczenia, za wyjątkiem wystąpienia okoliczności określonych w zawartej z Bankiem Umowie Ramowej albo za porozumieniem stron. Zakończenie Produktu przed terminem może wiązać się z poniesieniem dodatkowych kosztów.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Wszelkie skargi dotyczące Produktu, twórcy Produktu lub osoby sprzedającej Produkt możesz składać:

- na piśmie na następujący adres: BNP Paribas Bank Polska S.A., Zespół Obsługi Reklamacji i Opinii Bankowych, ul. Armii Krajowej 28, 30-150 Kraków [Zespół Reklamacji, ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa]*/
- za pomocą formularza online dostępnego na stronie: https://www.bnpparibas.pl/kontakt/formularz-reklamacji
- [poprzez wysłanie wiadomości w systemie Online, o ile Klient korzysta z wersji ww. systemu umożliwiającej złożenie reklamacji]*/
- telefonicznie na nr: 801 321 123 - dla dzwoniących z tel. stacjonarnych (opłata wg stawek operatora) lub 22 134 00 00 oraz +48 500 990 500 - dla dzwoniących z tel. komórkowych i z zagranicy (opłata wg stawek operatora).

Ogólne zasady składania oraz rozpatrywania skarg dotyczących Produktu, twórcy Produktu lub osoby sprzedającej Produkt oraz odwołania od rozpatrzenia skargi znajdują się na stronie internetowej: https://www.bnpparibas.pl/repozytorium/reklamacje.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Udostępnienie Produktu przez Bank wymaga zawarcia z Bankiem Umowy Ramowej (podlegającej prawu polskiemu lub obcemu), określającej zasady zawierania i wykonywania zobowiązań związanych z Produktem. W związku z zawarciem Umowy Ramowej Bank, z mocy prawa, przekazuje Klientowi inne dokumenty dotyczące Produktu.

W celu uzyskania dodatkowych informacji Klient powinien zapoznać się z:

- „Pakietem informacji dla Klienta Pionu Rynków Finansowych BNP Paribas Bank Polska S.A." wraz z załączoną „Polityką wykonywania zleceń Klienta Pionu Rynków Finansowych BNP Paribas Bank Polska S.A.", „Regulaminem zawierania transakcji walutowych i pochodnych" oraz „Opisem ryzyka rynkowych instrumentów finansowych", bezpłatnie dostępnymi na stronie internetowej https://www.bnpparibas.pl/dyrektywa-mifid/dyrektywa-mifid2
- [Regulaminem Transakcji Terminowych i Pochodnych i Regulaminem Produktowym włącznie ze wszelkimi dodatkami, bezpłatnie dostępnymi na stronie www.bnpparibas.pl lub powinien skontaktować się ze specjalistą do spraw Produktu w Banku]*/.

*/ Postanowienia i terminy używane w nawiasach kwadratowych stosuje się tylko w odniesieniu do Produktu udostępnianego Klientom w ramach działalności przejętej przez BNP Paribas Bank Polska S.A. w wyniku podziału podmiotu o numerze KRS 14540.